



SPI Multi Premia® Indexfamilie

Diversifikation über sieben Renditequellen

Die SPI Multi Premia Indexfamilie umfasst sieben SPI Single Premia Indices und einen SPI Multi Premia Index mit dem Ziel der Diversifikation über mehrere Renditequellen. Das zugrunde liegende Titeluniversum basiert auf dem SPI.

Um die Zusammensetzung der SPI Single Premia Indices festzulegen, werden jeweils die 60 grössten und liquidessten Titel aus dem SPI bestimmt und auf spezifische Faktoren hin untersucht.

Jeder der sieben SPI Single Premia Indices setzt sich anschliessend aus jenen 30 Titeln zusammen, die die besten Werte bezüglich eines spezifischen Faktors aufweisen. Die Gewichtung der 30 ausgewählten Titel erfolgt dabei so, dass jeder Titel gleichviel zum Gesamtrisiko des betreffenden Index beiträgt.

Der SPI Multi Premia Index kombiniert die sieben SPI Single Premia Indices und ermöglicht eine breite und diversifizierte Abschöpfung der Faktorprämien.

Ihre Vorteile auf einen Blick

- Investition in sieben statistisch signifikante Renditequellen
- Robuste erwartete Überrendite in unterschiedlichen Marktphasen
- Hohes Diversifikationspotenzial über eine Vielzahl an Faktorprämien
- Höhere Rendite gegenüber dem Benchmark SPI bei gleichem Risikobudget
- Ermöglicht Investitionen in indexbasierende, UCITS-konforme Finanzprodukte

Überblick über die SPI Multi Premia Indexfamilie

Indexbezeichnung (vollständig)*	ISIN	Symbol	Reuters	Bloomberg
SPI Multi Premia Index® CHF (Total Return)	CH0329197351	SPIMTC	.SPIMTPC	SPIMTPC
SPI Value Premium® CHF (Total Return)	CH0329197286	SPIVPC	.SPIVPC	SPIVPC
SPI Size Premium® CHF (Total Return)	CH0329197294	SPISPC	.SPISPC	SPISPC
SPI Momentum Premium® CHF (Total Return)	CH0329197302	SPIMPC	.SPIMPC	SPIMPC
SPI Residual Momentum Premium® CHF (Total Return)	CH0329197310	SPIRPC	.SPIRPC	SPIRPC
SPI Reversal Premium® CHF (Total Return)	CH0329197328	SPIRVC	.SPIRVC	SPIRVC
SPI Low Risk Premium® CHF (Total Return)	CH0329197336	SPILPC	.SPILPC	SPILPC
SPI Quality Premium® CHF (Total Return)	CH0329197344	SPIQPC	.SPIQPC	SPIQPC

*Indizes in EUR und CHF verfügbar, jeweils als Total Return und Preisindex.

Berechnungsmethode

Bei den vierteljährlichen Indexanpassungen im März, Juni, September und Dezember wird die Zusammensetzung der SPI Single Premia Indices neu berechnet. Die SPI Single Premia Indices bilden die Titelnbasis für den SPI Multi Premia Index.

1. Titelnuniversum

In einem ersten Schritt werden die Selektionslisten für die SPI Single Premia Indices bestimmt. Als Ausgangsuniversum dienen dabei die 60 grössten und liquidesten Titel des SPI. Anhand festgelegter Kennzahlen werden für jeden der SPI Single Premia Indices die Scores berechnet, welche die factorspezifischen Eigenschaften eines Titels untersuchen. Basierend darauf werden die jeweils besten 30 Titel als Komponenten der Indizes selektiert.

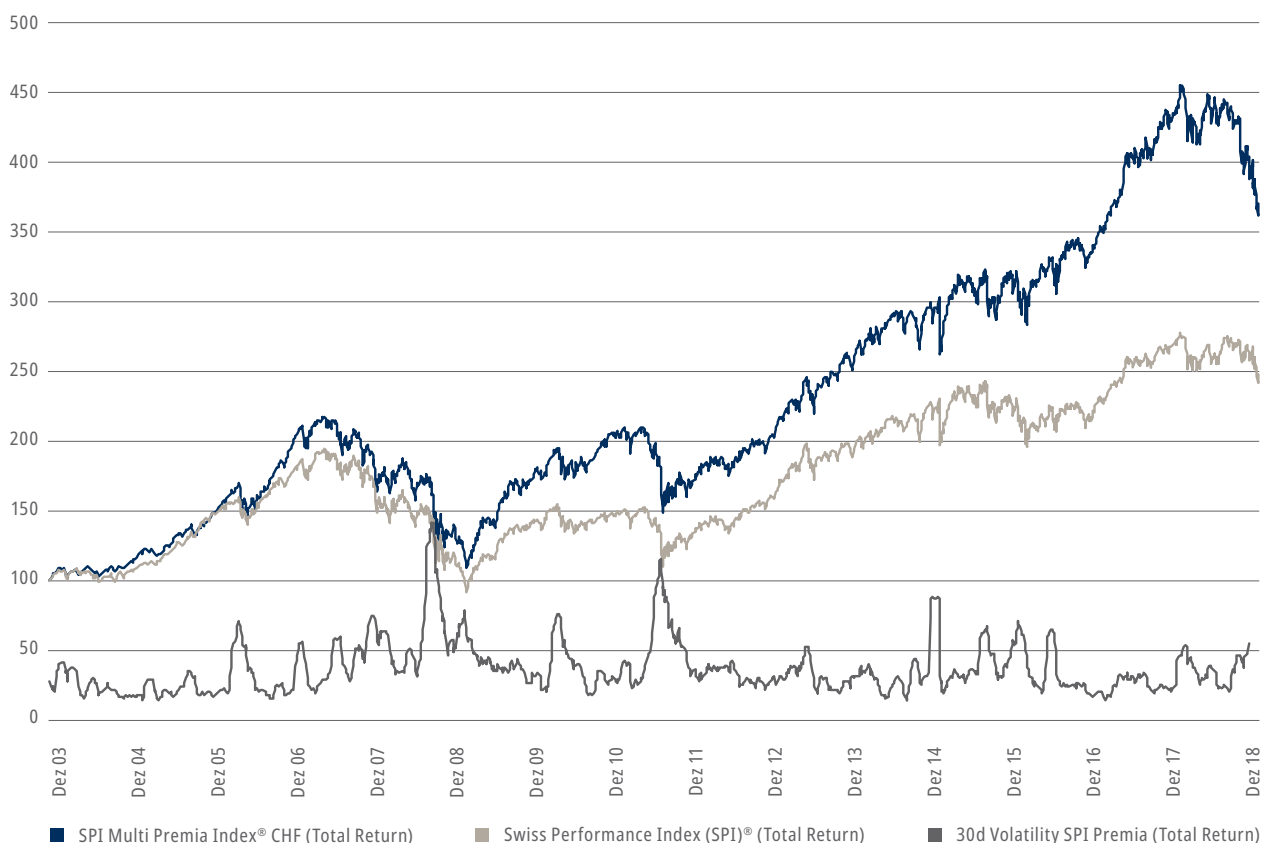
2. Single Premia Indices

Um einen hohen Grad an Diversifikation sicherzustellen und eine gute Risiko-Rendite-Effizienz zu erreichen, werden die Indexkomponenten innerhalb der SPI Single Premia Indices gemäss Risikoparität gewichtet. Dabei werden die Indexgewichte so festgelegt, dass jede Komponente gleichviel zum Risiko des Index beiträgt.

3. Multi Premia Index

Die Zusammensetzung des SPI Multi Premia Index ist eine Kombination aus den sieben SPI Single Premia Indices. Um alle sieben Prämien breit diversifiziert abzuschöpfen, werden die SPI Single Premia Indices gemäss Equal Contribution to Tracking Error gewichtet. Dabei werden die Indexgewichte so festgelegt, dass jeder der sieben SPI Single Premia Indices gleichviel zum relativen Risiko (Tracking Error) des Index beiträgt.

Performancevergleich SPI Multi Premia Index und SPI



Titelselektion für die SPI Single Premia Indices

Die Selektion eines Single Premia Index erfolgt anhand einer Auswahl von fundamentalen und statistischen Kennzahlen. Diese Kennzahlen werden in statistisch signifikanten Scores zusammengefasst. Die Titel werden anhand der Scores rangiert und für den jeweiligen Index selektiert.

SPI Value Premium® Index – günstige Titel

Für den SPI Value Premium Index werden die 30 günstigsten Titel anhand des Value Scores selektiert. Der Value Score wird aufgrund des Kurs-Buchwert-Verhältnisses sowie dem Kurs-Gewinn-Verhältnis und der Dividendenrendite erhoben. Damit findet ein Substanzwert und zwei Ertragswerte Eingang in den Index.

SPI Size Premium® Index – kleine Titel

Die 30 Titel des SPI Size Premium Index werden durch die kleinsten Size Scores bestimmt. Der Size Score berechnet sich als eine Kombination aus der Freefloat Marktkapitalisierung der Aktie und den Gesamtaktiva der Gesellschaft.

SPI Momentum Premium® Index – systematische Trends

Anhand des Momentum Scores werden die 30 Titel mit dem besten systematischen Trend für den SPI Momentum Premium selektiert. Der Momentum Score wird auf der Basis der Rendite des vergangenen Jahres sowie des vergangenen Halbjahres berechnet.

SPI Residual Momentum Premium® Index – titelspezifische Trends

Mit dem Residual Momentum Score werden 30 Titel mit einer starken, titelspezifischen Preisentwicklung in den SPI Residual Momentum Premium Index selektiert. Im Gegensatz zum Momentum Score fließen in den Residual Momentum Score die Residualrenditen gegenüber dem Markt des vergangenen Jahres respektive Halbjahres ein.

SPI Reversal Premium® Index – Trendumkehr

Für die 30 Titel des SPI Reversal Premium Index wird eine Trendumkehr aufgrund des Reversal Premium Scores erwartet. Der Score basiert seine Aussagekraft auf der schwachen Preisentwicklung im Zeitraum vor 3 bis 5 Jahren.

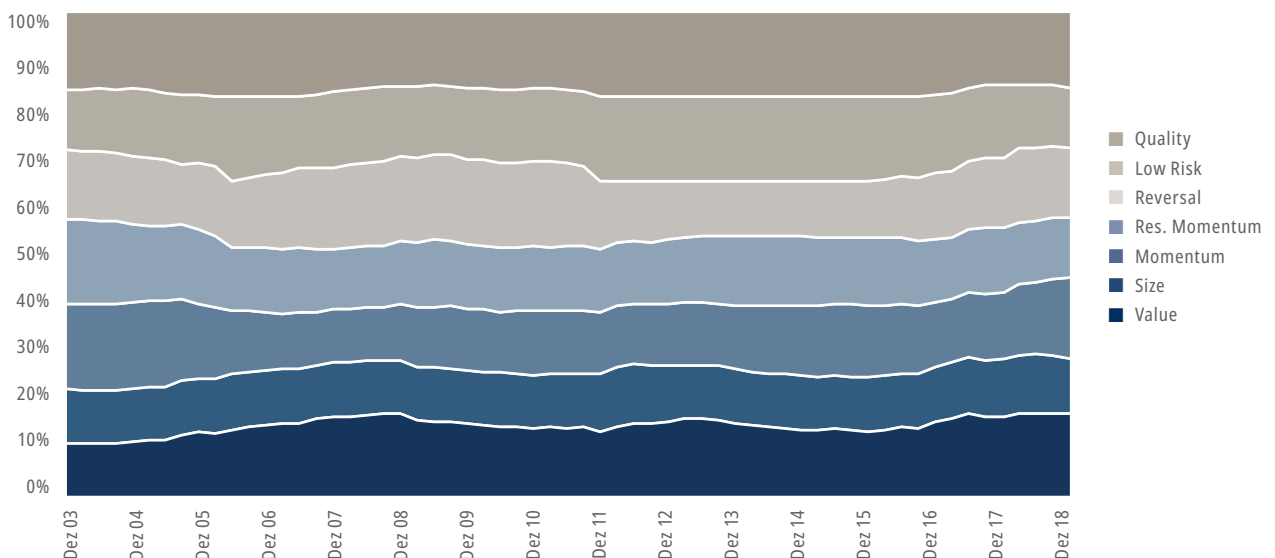
SPI Low Risk Premium® Index – sichere Titel

Die Selektion von 30 sicheren Titeln für den SPI Low Risk Premium Index wird durch den Risk Score ermöglicht. Der Risk Score wird anhand der Volatilität, einem tiefen Kursrückgangrisiko und der Renditenkorrelation zwischen Titel und SPI gebildet.

SPI Quality Premium® Index – profitable Titel

Die grössten Aktien der 30 profitabelsten Firmen, gemessen am Quality Score werden für den SPI Quality Premium Index selektiert. Der Quality Score setzt sich aus den firmenspezifischen Kennzahlen der Gesamtkapitalrendite und der Nettogewinnspanne zusammen.

Gewichtung der sieben SPI Single Premia Indices innerhalb des SPI Multi Premia Index



Kurzinfo

	SPI Single Premia®	SPI Multi Premia®
Gewichtung	Risiko	Risiko
Max. Titelgewicht zur ordentlichen Anpassung	8%	8%
Anzahl Titel	≤ 30	≤ 60
Publikation	End of Day	Alle 3 Minuten
Historische Daten	Seit 31.12.2003	Seit 31.12.2003
Normierung	100 Punkte per 31.12.2003	100 Punkte per 31.12.2003
Lancierung	13.09.2016	13.09.2016
Indexkorb-Revision	Am dritten Freitag im März, Juni, September und Dezember (nach Handelsschluss)	Am dritten Freitag im März, Juni, September und Dezember (nach Handelsschluss)

Kennzahlen für den SPI Multi Premia Index

Die folgende Tabelle enthält Angaben zum Risiko-Rendite-Profil des SPI Multi Premia Index im Vergleich zum SPI und SLI.

ISIN	Indexbezeichnung (vollständig)	Anzahl Titel	Rendite (p. a.)	Volatilität (p. a.)	Rendite/Volatilität	Max. Drawdown	Average Drawdown
CH0329197351	SPI Multi Premia® CHF Total Return	60	8,99%	15,30%	0,59	50,43%	9,07%
CH0009987501	Swiss Performance Index (SPI®) Total Return	213	6,16%	16,45%	0,37	53,25%	12,89%
CH0030252909	Swiss Leader Index (SLI®) Total Return	30	6,30%	18,51%	0,34	57,10%	13,38%

Die folgende Tabelle enthält Angaben zu den Portfolioeigenschaften des SPI Multi Premia Index im Vergleich zum SPI und SLI.

ISIN	Indexbezeichnung (vollständig)	Turnover	Maximum Weight	Average Weight
CH0329197351	SPI Multi Premia® CHF Total Return	19,0%	3,99%	1,67%
CH0009987501	Swiss Performance Index (SPI®) Total Return	1,0%	20,37%	0,47%
CH0030252909	Swiss Leader Index (SLI®) Total Return	4,0%	9,11%	3,33%

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website: www.six-group.com/indices

Keine der hierin enthaltenen Informationen begründet ein Angebot oder eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstrumentes. SIX Group AG bzw. ihre direkten und indirekten Tochtergesellschaften (nachfolgend SIX) haften weder dafür, dass die enthaltenen Informationen vollständig, richtig, aktuell und ununterbrochen verfügbar sind, noch für Schäden von Handlungen, die aufgrund von Informationen vorgenommen werden, die in dieser oder einer anderen Publikation von SIX enthalten sind. SIX behält sich ausdrücklich vor, jederzeit die Preise oder die Produktzusammenstellung zu ändern. © SIX Group AG, 2018. Alle Rechte vorbehalten.

® SIX, SIX Swiss Exchange, SMI Indices, SMI, SMI Swiss Market Index, Swiss Market Index (SMI), SMIM, SMI MID (SMIM), SMI Expanded, SPI, Swiss Performance Index (SPI), SPI EXTRA, SPI ex SLI, SPI Select Dividend 20 Index, SPI 20, SPI Multi Premia Index, SPI Single Premia Indices, SPI Value Premium, SPI Size Premium, SPI Momentum Premium, SPI Low Risk Premium, SPI Quality Premium, SPI Residual Momentum Premium, SPI Reversal Premium, SLI, SLI Swiss Leader Index, SXI, SXI Real Estate, SXI Swiss Real Estate, SXI LIFE SCIENCES, SXI Bio+Medtech, SXI Switzerland Sustainability 25, SBI, SBI Swiss Bond Index, SAR, SAR SWISS AVERAGE RATE, SARON, SCR, SCR SWISS CURRENT RATE, SCRON, SAION, SCION, VSMI sind eingetragene respektive hinterlegte Marken von SIX Swiss Exchange AG, deren Verwendung lizenzpflichtig ist.

Alle verwendeten Daten sind auf jährlicher Basis per 31.12.2018 aggregiert. Quelle: SIX Swiss Exchange AG.

SIX
Pfungstweidstrasse 110
Postfach
CH-8021 Zürich
www.six-group.com/indices

Business Support
Index Sales, Licensing and Data
T +41 58 399 2600
indexdata@six-group.com

Technical Support
Index Operations
T +41 58 399 2229
indexsupport@six-group.com